

# ***PETTENATI S.A - Indústria Têxtil***

Demonstrações Financeiras

Exercício 2008/2009 - (Julho/08 - Junho/09)

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em atendimento às disposições legais e societárias, a Companhia submete à apreciação dos Srs. Acionistas, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras relativos ao exercício encerrado em 30 de junho de 2009, acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes. As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil com base na Lei das Sociedades por Ações, nas normas e pronunciamentos da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Instituto dos Auditores Independentes do Brasil (IBRACON), já contemplando as alterações estabelecidas pelas Leis 11.638/07 e 11.941/09.

### 1. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

O exercício 2008/2009 ficará marcado pela crise financeira internacional, pelo de desaquecimento do mercado, pela acirrada concorrência interna e externa e pelo início das operações de internacionalização da companhia com a entrada em atividade da controlada Pettenati Centro América S/A de CV na República de El Salvador.

No mercado interno a forte concorrência e o desaquecimento verificado na economia fizeram com que os negócios perdessem um pouco a intensidade principalmente a partir do segundo trimestre do exercício. O principal ponto de destaque na conjuntura interna fica por conta da crise financeira internacional que abalou a credibilidade do mercado, instalando inicialmente um pânico na concessão de crédito, fator restritivo muito significativo nos mais variados setores da economia. Mais ao final do exercício verifica-se um restabelecimento, embora ainda pequeno, dos anteriores níveis de confiabilidade e crédito, fazendo com que possamos esperar melhores condições para o futuro dos negócios.

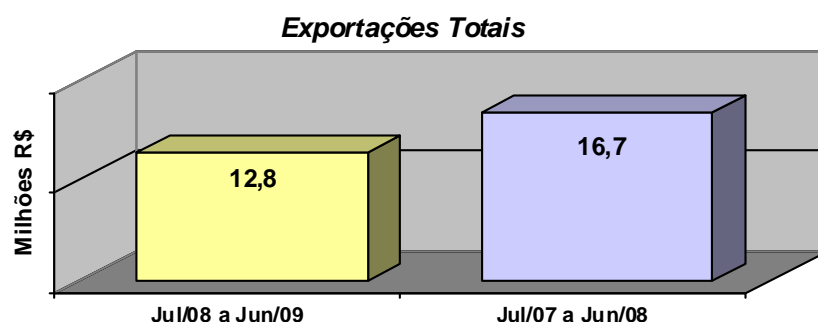
O cenário externo não foi muito diferente, os mercados internacionais foram duramente afetados pelos problemas financeiros já elencados sendo que os negócios principalmente com o mercado americano ficaram muito prejudicados. O início das operações da controlada Pettenati Centro América deu-se em meio deste tumulto financeiro internacional, sendo duramente afetado pela restrições impostas por esta crise. Deve-se também, levar em consideração neste contexto internacional, o término da concessão automática de licenças de importação por parte do governo Argentino, medida que restringiu consideravelmente as operações comerciais com nosso melhor parceiro comercial da região.

### 2. CONTROLADORA

#### 2.1 MERCADO E VENDAS

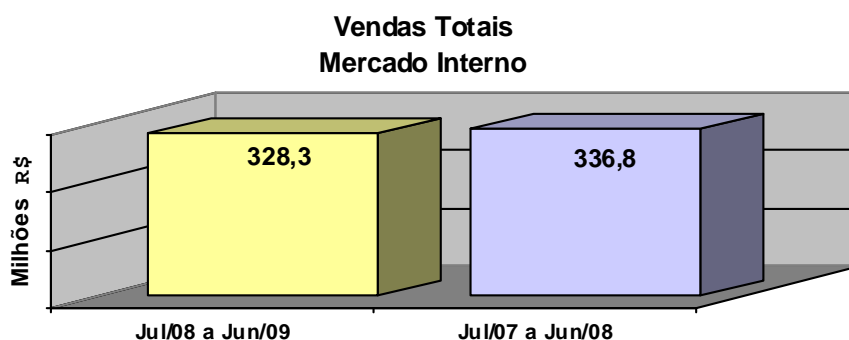
**Mercado Externo:** por um lado a grave crise internacional afetou os mercados fazendo com que a demanda caísse significativamente, por outro o término da concessão automática de licenças de importação por parte do governo Argentino, ambos foram determinantes para que as exportações de tecidos da companhia registrassem o valor de R\$ 12,8 milhões apresentando um decréscimo de 23,6% ante o exercício anterior.

O volume total de tecidos exportados foi de 436 mil kgs (893 mil kgs. no exercício anterior).



**Mercado Interno:** fator determinante para a manutenção da companhia em lugar de destaque no mercado doméstico, a diversidade de produtos de alta qualidade ofertados e a agilidade de serviço, foi a resposta para enfrentar os problemas ocorridos na demanda e no crédito. Neste cenário, as vendas da companhia registraram o valor de R\$ 328,3 com redução de 2,5% ante os R\$ 336,8 milhões do exercício anterior.

O volume total de tecidos comercializados foi de 9,5 milhões de kgs. (10,2 milhões de kgs no exercício anterior) e o volume de confecções foi de 1.606 mil peças (922 mil no exercício anterior).

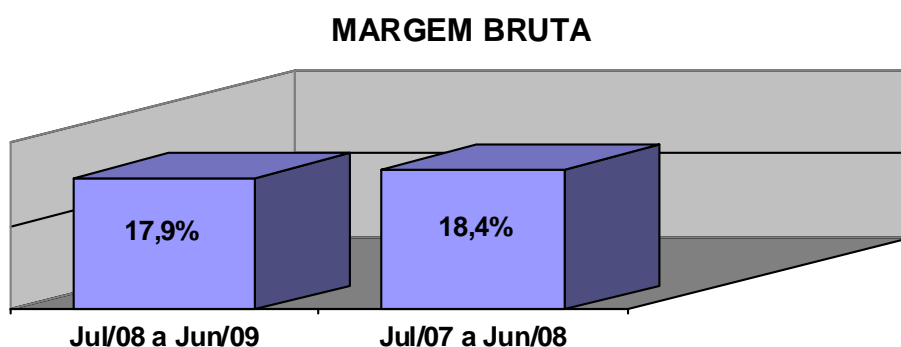


## 2.2 RESULTADOS

O resultado positivo apresentado de 3,3% da receita líquida (3,9% positivos no exercício anterior - reclassificado) foi reflexo das dificuldades verificadas principalmente na manutenção de preços e demanda, tendo em vista principalmente os problemas ocorridos acima relatados. Apesar de menor, comparativamente ao exercício anterior, o resultado apresentado foi positivo se levados em consideração todos os fatores restritivos verificados no período.

As margens brutas variaram de acordo com as possibilidades do mercado. A redução verificada no exercício foi de 0,5 ponto percentual registrando uma margem bruta total de 17,9% sobre a Receita Líquida.

A margem operacional antes do resultado financeiro apresentou-se no patamar de 5,4% da receita líquida (6,8% no exercício anterior).



## 2.3 AJUSTES, RECLASSIFICAÇÕES E PROVISÕES

A companhia procedeu ajustes nos valores do exercício anterior apresentados para fins de comparabilidade. Esta medida foi adotada para o cumprimento da Lei 11.638/07 e 11.941/09 (MP 449). Estas legislações modificaram e introduziram novos dispositivos à Lei das Sociedades por Ações com o objetivo de atualizar a legislação societária brasileira para possibilitar o processo de convergência das práticas contábeis adotadas no Brasil com aquelas constantes nas normas internacionais de contabilidade que são emitidas pelo "International Accounting Standards Board - IASB". A aplicação das referidas Leis é obrigatória para demonstrações financeiras anuais de exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2008.

Essas mudanças trouxeram os seguintes principais impactos nas demonstrações financeiras da Companhia que estão quantificados na nota explicativa de nº 2.

- a. Ajuste a valor presente em clientes e fornecedores
- b. Reclassificação do efeito decorrente da variação cambial sobre os investimentos na controlada Pettenati Centro América S/A de C.V., que passou a ser registrado na conta "Ajustes de Avaliação Patrimonial", no Patrimônio Líquido e não mais no resultado.
- c. Reclassificações dos gastos ativados e registrados no diferido (balanço consolidado) que foram transferidos para despesas.

Ao final do exercício a companhia revisou o ajuste ao valor realizável em seus estoques de produtos prontos de baixa rotatividade, a redução na provisão foi de R\$ 43 mil totalizando o montante provisionado em R\$ 774 mil. Foi tomado como base para a provisão, o valor de realização daqueles produtos no final do exercício. Tal política de preços é adotada para fomentar o giro de tais itens.

## 2.4 POSICIONAMENTO FINANCEIRO

Em que pese os problemas financeiros verificados no mercado, a manutenção dos programas internos continuados de contenção e otimização de gastos, propiciou novamente um bom quadro financeiro da empresa.

| <i>Indicadores</i>                            | <i>Em R\$ mil</i> |               |
|---|-------------------|---------------|
|   | <i>Jun/09</i>     | <i>Jun/08</i> |
| Superávit financeiro líquido                  | 13.724            | 13.815        |
| Endividamento financeiro total                | 11.129            | 20.185        |
| Endividamento financeiro / Patrimônio Líquido | 0,11              | 0,21          |
| Patrimônio Líquido                            | 100.756           | 94.947        |
| Valor Patrimonial por ação                    | 8,39              | 7,90          |

## 2.5 INVESTIMENTOS

A companhia investiu no exercício R\$ 9,6 milhões na aquisição de máquinas e equipamentos, melhoria de instalações industriais e tecnológicas visando modernizar e diversificar seu parque fabril. Também foram investidos durante o exercício, de forma direta, no empreendimento em El Salvador a quantia de R\$ 2,5 milhões (correspondentes a U\$ 1,53 milhões) referentes a integralização de 50% de um aumento de capital na controlada, sendo que os outros 50% serão integralizados no mês de agosto de 2009.

Estão provisionadas perdas na realização de investimentos no montante de R\$ 204 mil, com base no valor médio de mercado desses ativos na data do balanço, visto as cotações de mercado apresentarem defasagem ante aos custos de aquisição contabilizados.

## 2.6 RECURSOS HUMANOS

Encerramos o exercício com 2.034 funcionários, ou seja, foram criadas 155 novas vagas no quadro funcional da companhia, devido principalmente a contínua implementação realizada na linha de confecções. O faturamento per capita do exercício foi de R\$ 167,7 mil/ano.

No campo assistencial, a Pettenati desempenha um importante papel no atendimento aos empregados e familiares, com plano de saúde, creche, assistência médica e odontológica, transporte e programa de alimentação ao trabalhador.

## 3. CONSOLIDADO

### 3.1 MERCADO E VENDAS

O exercício marcou o início das operações da controlada Pettenati Centro América S/A de CV na República de El Salvador. Tal fato ocorreu no mês de novembro de 2008 em meio a grave crise financeira internacional. Este difícil cenário no início das operações ficou caracterizado, principalmente, pela

dificuldade de inserção dos produtos no mercado, ocasionada pelo desaquecimento das economias mundiais, principalmente a americana.

Gradativamente a empresa vem conseguindo abrir novos mercados para suprir os problemas ocasionados pela crise, com a oferta de produtos cada vez mais diferenciados e com qualidade superior. As vendas consolidadas da companhia, diante deste quadro, atingiram o montante de R\$ 347,7 milhões, sendo que o volume de tecidos comercializados de 10,2 milhões de kgs.

### 3.2 RESULTADOS

O resultado positivo apresentado de 3,1% da receita líquida (em que pese a situação comentada nos dados da controladora) foi reflexo, principalmente de receitas não recorrentes recebidas pela empresa, do governo salvadorenho. Essas receitas referem-se a incentivos governamentais para a instalação da empresa naquele país. Tal incentivo foi da ordem de US\$ 6,5 milhões em capital de giro e todas as cláusulas para obtenção do mesmo já foram cumpridas, sendo seu registro efetuado no resultado do exercício na conta de outras receitas.

As margens brutas consolidadas variaram de acordo com as possibilidades de mercado atingindo o percentual de 15,1% sobre a Receita Líquida.

A margem operacional antes do resultado financeiro apresentou-se no patamar de 6,0% da receita líquida.

### 3.3 AJUSTES E RECLASSIFICAÇÕES

Conforme comentado nos dados da controladora, a companhia procedeu diversos ajustes nos valores do exercício anterior apresentados para fins de comparabilidade para o atendimento das Leis 11.638/07 e 11.941/09 (MP 449).

No balanço consolidado o principal ajuste foi a reclassificação dos gastos ativados e registrados no diferido que foram transferidos para despesas. O montante reclassificado foi de R\$ 1,4 milhões.

Ao final do exercício a companhia revisou seus estoques e onde foi necessário os ajustou ao valor realizável. O valor do incremento na provisão foi de R\$ 682 mil totalizando o montante provisionado em R\$ 1,5 milhões. Foi tomado como base para a provisão, o valor de realização dos produtos no final do exercício.

### 3.4 POSICIONAMENTO FINANCEIRO

Os fatores determinantes para o resultado financeiro consolidado apresentado foram os problemas financeiros restritivos verificados no mercado e os investimentos realizados na finalização das obras da planta industrial da controlada salvadorenha. Os principais indicadores financeiros apresentaram os seguintes resultados:

| Indicadores                                   | <i>Em R\$ mil</i> |        |
|---|-------------------|--------|
|   | Jun/09            | Jun/08 |
| Endividamento financeiro líquido              | 31.436            | 4.045  |
| Endividamento financeiro total                | 62.622            | 38.684 |
| Endividamento financeiro / Patrimônio Líquido | 0,63              | 0,41   |

### 3.5 INVESTIMENTOS

Foram investidos no exercício R\$ 56,4 milhões, principalmente na construção da planta industrial da controlada que compreendeu a execução de obras civis, maquinários e instalações. Todos os investimentos realizados foram financiados a longo prazo com os fornecedores (maquinário) ou com banco regionais (obras civis) a taxas de mercado.

#### 4. GERAÇÃO OPERACIONAL DE CAIXA - EBITDA

O EBITDA da controladora no exercício alcançou R\$ 26,3 milhões, 20,8% inferior ao do exercício anterior. Já o consolidado apresentou a valor de R\$ 32,5 milhões sendo 6,8% superior ao apresentado no exercício anterior. Deve-se levar em consideração que no EBITDA consolidado do exercício 2008/2009 estão incluídas em outras receitas operacionais, receitas não recorrentes no montante de R\$ 12,7 milhões recebidas do governo salvadorenho referentes a incentivos governamentais.

| EBITDA<br>(R\$ mil)               | Controladora           |                                    | Consolidado            |                                    |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------------------|
|                                   | Exercício<br>2008/2009 | Exercício<br>2007/2008<br>Ajustado | Exercício<br>2008/2009 | Exercício<br>2007/2008<br>Ajustado |
| Lucro bruto                       | 47.777                 | 50.978                             | 41.273                 | 50.978                             |
| Despesas com vendas               | (24.465)               | (25.639)                           | (24.998)               | (25.639)                           |
| Despesas gerais e administrativas | (9.164)                | (8.927)                            | (11.135)               | (8.988)                            |
| Depreciação e amortizações        | 11.774                 | 14.391                             | 16.137                 | 13.183                             |
| Outras Receitas Operacionais      | 394                    | 2.422                              | 11.263                 | 940                                |
| <b>EBITDA</b>                     | <b>26.316</b>          | <b>33.225</b>                      | <b>32.540</b>          | <b>30.474</b>                      |

#### 5. RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

Com o objetivo de atender à Instrução CVM nº 381/2003, a empresa informa que a HLB Audilink Auditores e Consultores, prestadora dos serviços de auditoria externa à empresa, não prestou serviços de consultoria e assessoria durante o exercício.

#### 6. PERSPECTIVAS

O próximo exercício inicia com boas perspectivas, visto se vislumbrarem no horizonte melhores condições de negócios com a gradual retomada das atividades. Os fatores restritivos creditícios verificados devem arrefecer e melhorar as condições mercadológicas tanto internamente quanto no mercado externo. Por outro lado, segurança e cautela são princípios sempre adotados pela empresa, e não será diferente no próximo exercício, ainda mais em um ano que será marcado pelo início das campanhas eleitorais.

#### 7. AGRADECIMENTOS

Registramos nossos agradecimentos aos acionistas, colaboradores, clientes, fornecedores e instituições financeiras pelo posicionamento de parceria, apoio e colaboração demonstrados, em todos os momentos, principalmente nesta fase de internacionalização da empresa. Certamente esses são e sempre serão os fatores essenciais para a continuidade da trajetória de sucesso da empresa.

Caxias do Sul, 05 de Agosto de 2009.

A Administração

## BALANÇO PATRIMONIAL

| ATIVO                            |    | CONTROLADORA                 |                    | CONSOLIDADO                  |                    |
|----------------------------------|----|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|
|                                  |    | 30/JUN./09                   | 30/JUN./08         | 30/JUN./09                   | 30/JUN./08         |
|                                  |    | Ajustado e<br>Reclassificado |                    | Ajustado e<br>Reclassificado |                    |
| <b>CIRCULANTE</b>                |    | <b>116.421.654</b>           | <b>129.940.545</b> | <b>125.714.486</b>           | <b>129.011.470</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa    | 5  | 24.853.173                   | 33.999.208         | 31.185.085                   | 34.638.757         |
| Clientes                         | 6  | 51.634.558                   | 45.293.789         | 52.953.927                   | 45.293.789         |
| (-) Prov. Créditos Liq. Duvidosa | 3c | (1.276.305)                  | (1.570.685)        | (1.276.305)                  | (1.570.685)        |
| Partes Relacionadas              | 11 | 2.754.093                    | 1.706.289          | -                            | -                  |
| Estoques                         | 7  | 30.957.887                   | 44.010.365         | 35.092.806                   | 44.004.796         |
| Impostos a Recuperar             | 8  | 5.994.259                    | 4.850.227          | 6.082.490                    | 4.927.192          |
| Adiantamentos a Fornecedores     |    | 965.504                      | 1.221.114          | 965.504                      | 1.221.114          |
| Outras Contas a Receber          |    | 226.314                      | 125.482            | 236.942                      | 184.096            |
| Despesas Antecipadas             |    | 312.171                      | 304.756            | 474.037                      | 312.411            |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>            |    | <b>60.697.459</b>            | <b>60.852.759</b>  | <b>124.664.008</b>           | <b>83.176.372</b>  |
| <b>Realizável a Longo Prazo</b>  |    | <b>1.522.508</b>             | <b>1.767.645</b>   | <b>978.551</b>               | <b>1.767.645</b>   |
| Partes Relacionadas              | 11 | 543.957                      | -                  | -                            | -                  |
| Depósitos Judiciais              |    | 56.186                       | 33.068             | 56.186                       | 33.068             |
| Impostos Recuperar               | 8  | 922.365                      | 1.734.577          | 922.365                      | 1.734.577          |
| <b>Investimentos</b>             |    | <b>7.835.913</b>             | <b>4.765.047</b>   | <b>94.861</b>                | <b>942.077</b>     |
| em Controladas                   | 9  | 7.741.052                    | 3.822.970          | -                            | -                  |
| Outros                           | 12 | 94.861                       | 942.077            | 94.861                       | 942.077            |
| <b>Imobilizado</b>               | 12 | <b>50.910.529</b>            | <b>53.687.615</b>  | <b>123.010.615</b>           | <b>79.829.306</b>  |
| <b>Intangível</b>                | 12 | <b>428.509</b>               | <b>632.452</b>     | <b>579.981</b>               | <b>637.344</b>     |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>            |    | <b>177.119.113</b>           | <b>190.793.304</b> | <b>250.378.494</b>           | <b>212.187.842</b> |

| PASSIVO                             | Nota | CONTROLADORA       |                              | CONSOLIDADO        |                              |
|-------------------------------------|------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
|                                     |      | 30/JUN./09         | 30/JUN./08                   | 30/JUN./09         | 30/JUN./08                   |
|                                     |      |                    | Ajustado e<br>Reclassificado |                    | Ajustado e<br>Reclassificado |
| <b>CIRCULANTE</b>                   |      | <b>67.587.385</b>  | <b>83.151.272</b>            | <b>80.113.389</b>  | <b>88.370.497</b>            |
| Fornecedores                        |      | 29.216.986         | 34.262.106                   | 33.432.941         | 34.282.925                   |
| Empréstimos e Financiamentos        | 13   | 5.818.848          | 9.867.869                    | 13.014.699         | 15.032.182                   |
| Tributos sobre a Renda a Pagar      | 30   | 3.097.190          | 3.121.148                    | 3.097.190          | 3.121.148                    |
| Outras Obrigações Tributárias       |      | 3.307.880          | 2.331.169                    | 3.307.880          | 2.345.631                    |
| Contrib. e Obrigações c/Pessoal     |      | 9.181.406          | 9.284.308                    | 9.574.709          | 9.303.939                    |
| Contrato de Mútuo                   | 11c  | 6.759.386          | 15.343.956                   | 6.759.386          | 15.343.956                   |
| Contas e Despesas a Pagar           |      | 5.225.689          | 4.440.716                    | 5.487.388          | 4.440.716                    |
| Dividendos a Pagar                  | 17   | 4.980.000          | 4.500.000                    | 5.439.196          | 4.500.000                    |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>               |      | <b>8.776.070</b>   | <b>12.695.335</b>            | <b>63.494.245</b>  | <b>26.030.151</b>            |
| Fornecedores                        | 14a  | 3.466.080          | 2.378.495                    | 13.887.375         | 2.378.495                    |
| Empréstimos e Financiamentos        | 13   | 5.309.990          | 10.316.840                   | 49.606.870         | 23.651.656                   |
| <b>PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS</b>   |      | <b>-</b>           | <b>-</b>                     | <b>7.437.481</b>   | <b>3.673.050</b>             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           |      | <b>100.755.658</b> | <b>94.946.697</b>            | <b>99.333.379</b>  | <b>94.114.144</b>            |
| <b>Capital Social</b>               | 16   | <b>43.000.000</b>  | <b>41.500.000</b>            | <b>43.000.000</b>  | <b>41.500.000</b>            |
| <b>Reservas de Capital</b>          |      | <b>5.955.177</b>   | <b>5.955.177</b>             | <b>5.955.177</b>   | <b>5.955.177</b>             |
| Reserva de Incentivos Fiscais       |      | 753.244            | 753.244                      | 753.244            | 753.244                      |
| Subvenção p/ Investimentos          |      | 5.201.933          | 5.201.933                    | 5.201.933          | 5.201.933                    |
| <b>Ajustes Acumul. de Conversão</b> |      | <b>1.294.175</b>   | <b>(661.174)</b>             | <b>1.294.175</b>   | <b>(661.174)</b>             |
| <b>Reservas de Lucros</b>           |      | <b>42.716.027</b>  | <b>40.872.987</b>            | <b>41.293.748</b>  | <b>40.040.434</b>            |
| Legal                               |      | 4.590.754          | 4.221.135                    | 4.519.640          | 4.179.507                    |
| p/ Aumento de Capital               |      | 38.125.273         | 36.651.852                   | 36.774.108         | 35.860.927                   |
| <b>Reserva de Reavaliação</b>       | 10   | <b>7.790.279</b>   | <b>8.720.935</b>             | <b>7.790.279</b>   | <b>8.720.935</b>             |
| <b>Prejuízos Acumulados</b>         |      | <b>-</b>           | <b>(1.441.228)</b>           | <b>-</b>           | <b>(1.441.228)</b>           |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>             |      | <b>177.119.113</b> | <b>190.793.304</b>           | <b>250.378.494</b> | <b>212.187.842</b>           |



## DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS

|   | CONTROLADORA               |                              | CONSOLIDADO                |                              |
|---|----------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|
|   | 01/JUL./08<br>a 30/JUN./09 | 01/JUL./07<br>a 30/JUN./08   | 01/JUL./08<br>a 30/JUN./09 | 01/JUL./07<br>a 30/JUN./08   |
|   |                            | Ajustado e<br>Reclassificado |                            | Ajustado e<br>Reclassificado |
| <b>RECEITA BRUTA</b>  | <b>341.084.036</b>         | <b>353.533.977</b>           | <b>347.676.223</b>         | <b>353.533.977</b>           |
| Vendas Mercado Interno  | 328.284.467                | 336.789.984                  | 334.971.097                | 336.789.984                  |
| Vendas Mercado Externo  | 12.799.569                 | 16.743.993                   | 12.705.126                 | 16.743.993                   |
| <b>DEDUÇÕES</b>   | <b>(73.745.788)</b>        | <b>(77.179.780)</b>          | <b>(73.840.990)</b>        | <b>(77.179.780)</b>          |
| Impostos e Devoluções   | (73.745.788)               | (77.179.780)                 | (73.840.990)               | (77.179.780)                 |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>  | <b>267.338.248</b>         | <b>276.354.197</b>           | <b>273.835.233</b>         | <b>276.354.197</b>           |
| <b>CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS</b>  | (219.561.210)              | (225.376.295)                | (232.561.745)              | (225.376.295)                |
| <b>LUCRO BRUTO</b>  | <b>47.777.038</b>          | <b>50.977.902</b>            | <b>41.273.488</b>          | <b>50.977.902</b>            |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>  | <b>(33.234.302)</b>        | <b>(32.142.951)</b>          | <b>(24.871.055)</b>        | <b>(33.685.787)</b>          |
| Despesas Comerciais   | (24.464.709)               | (25.638.748)                 | (24.998.438)               | (25.638.748)                 |
| Despesas Administrativas  | (7.243.628)                | (7.196.723)                  | (9.215.231)                | (7.257.589)                  |
| Honorário dos Administradores   | (1.920.000)                | (1.729.960)                  | (1.920.000)                | (1.729.960)                  |
| Outras Receitas Líquidas  | 394.035                    | 2.422.480                    | 11.262.614                 | 940.510                      |
| <b>RESULTADO OPERAC. ANTES DAS PART. SOCIETÁRIAS E RESULTADO FINANCEIRO</b> | <b>14.542.736</b>          | <b>18.834.951</b>            | <b>16.402.433</b>          | <b>17.292.115</b>            |
| <b>Resultado de Particip. Societárias</b>                                   |                            |                              |                            |                              |
| Resultado Equivalência Patrimonial  | (517.398)                  | (1.048.244)                  | -                          | -                            |
| <b>Resultado Financeiro</b>   |                            |                              |                            |                              |
| Receitas Financeiras  | 13.934.637                 | 12.524.433                   | 14.006.638                 | 12.525.382                   |
| Despesas Financeiras  | (12.871.923)               | (11.450.921)                 | (16.003.275)               | (11.450.921)                 |
| <b>RESULTADO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E DO IMPOSTO DE RENDA</b>         | <b>15.088.052</b>          | <b>18.860.219</b>            | <b>14.405.796</b>          | <b>18.366.576</b>            |
| Contribuição Social sobre o Lucro   | (1.525.045)                | (1.598.907)                  | (1.525.045)                | (1.598.907)                  |
| Imposto de Renda sobre o Lucro  | (4.110.565)                | (5.231.559)                  | (4.110.565)                | (5.231.559)                  |
| <b>LUCRO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES</b>  | <b>9.452.442</b>           | <b>12.029.753</b>            | <b>8.770.186</b>           | <b>11.536.110</b>            |
| Particip. dos Funcionários  | (618.830)                  | (1.317.788)                  | (618.830)                  | (1.317.788)                  |
| <b>PART. ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES</b>                                   | -                          | -                            | 272.102                    | -                            |
| <b>LUCRO LÍQUIDO EXERCÍCIO</b>  | <b>8.833.612</b>           | <b>10.711.965</b>            | <b>8.423.458</b>           | <b>10.218.322</b>            |
| <b>LUCRO POR AÇÃO</b>   | <b>0,74</b>                | <b>0,89</b>                  | <b>0,70</b>                | <b>0,85</b>                  |

# DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Método Indireto

|  | CONTROLADORA               | CONSOLIDADO                |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | 01/JUL./08<br>a 30/JUN./09 | 01/JUL./08<br>a 30/JUN./09 |
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>                                       |                            |                            |
| Lucro Líquido do Exercício Antes da Contrib.Social e do Imp. Renda                       | 15.088.052                 | 14.405.796                 |
| Ajustes para reconciliar o resultado ao disponível gerado pelas atividades operacionais: |                            |                            |
| Depreciações e Amortizações  | 11.773.794                 | 16.136.905                 |
| Juros Provisionados e não pagos  | 887.579                    | 1.550.417                  |
| Variação Cambial Provisionada  | 310.532                    | 310.532                    |
| Resultado da Equivalência Patrimonial  | 517.398                    | -                          |
| Participações de Minoritários nos Lucros   | -                          | 272.102                    |
| Participações dos Funcionários nos Lucros  | (618.830)                  | (618.830)                  |
| Provisão de Comissões s/Vendas   | 114.689                    | 114.689                    |
| Provisão para Perda na Realização de Investimentos                                       | 33.492                     | 33.492                     |
| (Reversão) / Provisão p/ Ajuste de Estoques Vlr de Mercado                               | (43.093)                   | 681.941                    |
| Variação Cambial de Partes Relacionadas  | (433.596)                  | -                          |
| Custo na Alienação de Investimentos/Imobilizado  | 1.651.189                  | 1.651.189                  |
| Perdas no Recebimento de Créditos  | 53.363                     | 53.363                     |
|  | <b>29.334.569</b>          | <b>34.591.596</b>          |
| Variações nas contas de ativos e passivos  |                            |                            |
| Aumento nas Contas a Receber de Clientes   | (6.695.271)                | (8.007.881)                |
| Aumento de Impostos a Recuperar  | (165.565)                  | (176.831)                  |
| Aumento de Outras Contas a Receber   | (100.832)                  | (52.846)                   |
| Redução nos Estoques   | 13.095.571                 | 8.365.618                  |
| Aumento de Despesas do Exercício Seguinte  | (7.415)                    | (161.626)                  |
| Redução de Adiantamento a Fornecedores   | 250.061                    | 255.610                    |
| (Redução) / Aumento de Fornecedores  | (4.313.919)                | 10.658.896                 |
| (Redução) / Aumento de Contrib. e Obrigações com o Pessoal                               | (102.902)                  | 270.770                    |
| Aumento de Outras Obrigações Tributárias   | 976.711                    | 962.249                    |
| Aumento de Contas e Despesas a Pagar   | 670.209                    | 931.983                    |
| Imposto de Renda Retido na Fonte   | (597.591)                  | (597.591)                  |
| Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos   | (6.040.444)                | (6.040.444)                |
| <b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>                                | <b>26.303.182</b>          | <b>40.999.503</b>          |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>                                    |                            |                            |
| Aumento de Créditos com Pessoas Ligadas  | (1.158.165)                | -                          |
| Redução de Impostos a Recuperar de Longo Prazo   | 812.212                    | 812.212                    |
| Depósitos Judiciais  | (23.118)                   | (23.118)                   |
| Aumento de Capital em Controlada   | (2.480.130)                | -                          |
| Aquisições de Imobilizado/Intangível/Diferido  | (9.630.229)                | (56.384.620)               |
| Ajustes Acumulados de Conversão  | -                          | 1.955.349                  |
| Variação na participação de minoritários   | -                          | 3.764.431                  |
| <b>Caixa líquido consumido nas atividades de investimento</b>                            | <b>(12.479.430)</b>        | <b>(49.875.746)</b>        |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>                                   |                            |                            |
| Ingresso de novos empréstimos  | -                          | 47.720.535                 |
| Pagamentos de empréstimos  | (9.885.217)                | (31.961.365)               |
| Empréstimos pagos a controladora   | (8.584.570)                | (8.584.570)                |
| Dividendos Pagos   | (4.500.000)                | (4.500.000)                |
| <b>Caixa líquido gerado / (consumido) nas atividades de financiamento</b>                | <b>(22.969.787)</b>        | <b>2.674.600</b>           |
| <b>Efeitos da variação cambial em controlada no exterior</b>                             | <b>-</b>                   | <b>2.747.971</b>           |
| <b>Redução líquida de caixa e equivalentes</b>   | <b>(9.146.035)</b>         | <b>(3.453.672)</b>         |
| <b>Caixa e equivalentes</b>  |                            |                            |
| No início do período   | 33.999.208                 | 34.638.757                 |
| No fim do período  | 24.853.173                 | 31.185.085                 |
| <b>Variação de Caixa e Equivalentes</b>  | <b>(9.146.035)</b>         | <b>(3.453.672)</b>         |

## DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

|  | CONTROLADORA               | CONSOLIDADO                |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | 01/JUL./08<br>a 30/JUN./09 | 01/JUL./08<br>a 30/JUN./09 |
| <b>RECEITAS</b>  | <b>339.890.839</b>         | <b>359.361.580</b>         |
| Vendas de mercadorias, produtos e serviços                   | 337.785.956                | 344.282.940                |
| Outras receitas  | 2.158.246                  | 15.132.003                 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                | (53.363)                   | (53.363)                   |
| <b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>                       | <b>230.555.552</b>         | <b>241.667.111</b>         |
| (inclui os valores dos impostos - ICMS, Cofins e PIS)        |                            |                            |
| Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos | 174.085.668                | 176.482.237                |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros           | 56.479.485                 | 64.469.441                 |
| Perda/(Recuperação) de valores ativos                        | (9.601)                    | 715.433                    |
| <b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>                                | <b>109.335.287</b>         | <b>117.694.469</b>         |
| <b>DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO</b>                              | <b>11.773.794</b>          | <b>16.136.905</b>          |
| <b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE</b>      | <b>97.561.493</b>          | <b>101.557.564</b>         |
| <b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>            | <b>13.417.239</b>          | <b>15.939.428</b>          |
| Resultado de equivalência patrimonial                        | (517.398)                  | -                          |
| Receitas financeiras   | 13.934.637                 | 15.939.428                 |
| <b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>                   | <b>110.978.732</b>         | <b>117.496.992</b>         |
| <b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>                      | <b>110.978.732</b>         | <b>117.496.992</b>         |
| <b>Pessoal</b>   | <b>44.279.899</b>          | <b>46.549.970</b>          |
| Remuneração direta   | 36.104.890                 | 37.888.269                 |
| Benefícios   | 5.059.333                  | 5.546.025                  |
| FGTS   | 3.115.676                  | 3.115.676                  |
| <b>Impostos, taxas e contribuições</b>                       | <b>44.369.416</b>          | <b>44.637.747</b>          |
| Federais   | 25.976.866                 | 26.245.197                 |
| Estaduais  | 18.387.931                 | 18.387.931                 |
| Municipais   | 4.619                      | 4.619                      |
| <b>Remuneração de capitais de terceiros</b>                  | <b>13.495.805</b>          | <b>18.157.919</b>          |
| Juros  | 12.871.923                 | 17.470.003                 |
| Aluguéis   | 623.882                    | 687.916                    |
| <b>Remuneração de capitais próprios</b>                      | <b>8.833.612</b>           | <b>8.151.356</b>           |
| Dividendos   | 4.980.000                  | 5.439.196                  |
| Lucros Retidos / (Prejuízos) do exercício                    | 3.853.612                  | 2.984.262                  |
| Participação dos não-controladores                           | -                          | (272.102)                  |

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

| Capital Social Integralizado  | Reservas de Capital |                    |                            |   |          | Reserva de Reavaliação | Reservas de Lucros |                         |            | Ajustes Acumulados de Conversão | Lucros / (Prejuízos) Acumulados | Total       |             |
|---|---------------------|--------------------|----------------------------|---|----------|------------------------|--------------------|-------------------------|------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------|-------------|
|   | Correção Monetária  | Incentivos Fiscais | Subvenção p/ Investimentos | Reserva de Ágio na Alienação de Ações em Tesouraria | Total    |                        | Legal              | Para Aumento de Capital | Total      |                                 |                                 |             |             |
| <b>SALDOS EM 30/JUN./07 (originalmente apresentados)</b>                          | 37.500.000          | 21.245             | 753.244                    | 5.201.933   | 54.146   | 6.030.568              | 9.651.591          | 3.618.764               | 32.700.760 | 36.319.524                      | -                               | -           | 89.501.683  |
| Ajustes da Lei 11.638/07  |                     |                    |                            |   |          | -                      |                    |                         |            | -                               |                                 | (105.777)   | (105.777)   |
| <b>SALDOS EM 30/JUN./07 (ajustados)</b>   | 37.500.000          | 21.245             | 753.244                    | 5.201.933   | 54.146   | 6.030.568              | 9.651.591          | 3.618.764               | 32.700.760 | 36.319.524                      | -                               | (105.777)   | 89.395.906  |
| Outras Mutações   |                     |                    |                            |   |          |                        |                    |                         |            |                                 |                                 |             |             |
| Realização e Reversão de Reservas   |                     |                    |                            |   |          | -                      | (930.656)          |                         |            | -                               |                                 | 930.656     | -           |
| Lucro Líquido do Exercício  |                     |                    |                            |   |          |                        |                    |                         |            |                                 |                                 |             |             |
| Originalmente apresentado   |                     |                    |                            |   |          | -                      |                    |                         |            | -                               |                                 | 12.047.416  | 12.047.416  |
| Ajustes da Lei 11.638/07  |                     |                    |                            |   |          | -                      |                    |                         |            | -                               | (661.174)                       | (1.335.451) | (1.996.625) |
| Lucro Líquido do Exercício ajustado   |                     |                    |                            |   |          | -                      |                    |                         |            | -                               |                                 | 10.711.965  | 10.711.965  |
| Proposta da Administração para a Distribuição do Lucro                            |                     |                    |                            |   |          |                        |                    |                         |            |                                 |                                 |             |             |
| Reserva Legal   |                     |                    |                            |   |          | -                      |                    | 602.371                 |            | 602.371                         |                                 | (602.371)   | -           |
| Dividendos Propostos (R\$ 0,3746372 por ação preferencial e ordinária - Nota 17)  |                     |                    |                            |   |          | -                      |                    |                         |            | -                               |                                 | (4.500.000) | (4.500.000) |
| Aumento de Capital  | 4.000.000           | (21.245)           |                            |   | (54.146) | (75.391)               |                    |                         |            |                                 |                                 | (3.924.609) | -           |
| Reserva para Aumento de Capital   |                     |                    |                            |   |          | -                      |                    |                         | 3.951.092  | 3.951.092                       |                                 | (3.951.092) | -           |
| Destinação Adicional - Ajustes da Lei 11.638/07                                   |                     |                    |                            |   |          | -                      |                    |                         |            | -                               |                                 | -           | -           |
| <b>SALDOS EM 30/JUN./08 (ajustados)</b>   | 41.500.000          | -                  | 753.244                    | 5.201.933   | -        | 5.955.177              | 8.720.935          | 4.221.135               | 36.651.852 | 40.872.987                      | (661.174)                       | (1.441.228) | 94.946.697  |
| Outras Mutações   |                     |                    |                            |   |          |                        |                    |                         |            |                                 |                                 |             |             |
| Realização e Reversão de Reservas   |                     |                    |                            |   |          | -                      | (930.656)          |                         |            | -                               |                                 | 930.656     | -           |
| Variação Cambial de Investimentos no Exterior                                     |                     |                    |                            |   |          | -                      |                    |                         |            | -                               | 1.955.349                       |             | 1.955.349   |
| Lucro Líquido do Exercício  |                     |                    |                            |   |          |                        |                    |                         |            |                                 |                                 | 8.833.612   | 8.833.612   |
| Proposta da Administração para a Distribuição do Lucro                            |                     |                    |                            |   |          |                        |                    |                         |            |                                 |                                 |             |             |
| Reserva Legal   |                     |                    |                            |   |          | -                      |                    | 369.619                 |            | 369.619                         |                                 | (369.619)   | -           |
| Dividendos Propostos (R\$ 0,41459846 por ação preferencial e ordinária - Nota 17) |                     |                    |                            |   |          | -                      |                    |                         |            | -                               |                                 | (4.980.000) | (4.980.000) |
| Aumento de Capital  | 1.500.000           |                    |                            |   |          | -                      |                    |                         |            | -                               |                                 | (1.500.000) | -           |
| Reserva para Aumento de Capital   |                     |                    |                            |   |          | -                      |                    |                         | 1.473.421  | 1.473.421                       |                                 | (1.473.421) | -           |
| <b>SALDOS EM 30/JUN./09</b>   | 43.000.000          | -                  | 753.244                    | 5.201.933   | -        | 5.955.177              | 7.790.279          | 4.590.754               | 38.125.273 | 42.716.027                      | 1.294.175                       | -           | 100.755.658 |

## **NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 30 JUNHO 2009 E 2008**

### **1 - CONTEXTO OPERACIONAL**

A companhia tem por objeto a fabricação, comercialização e exportação de artigos de malharia, confecção e tecidos. Possui duas unidades industriais, localizadas em Caxias do Sul (RS), destinadas a tecelagem, tinturaria, confecção e acabamento.

Com o objetivo de alavancar negócios, de aproveitar acordos internacionais vigentes em outros países e visto as dificuldades de penetração dos produtos da companhia principalmente nos mercados europeu e norte americano, a companhia criou uma empresa controlada na República de El Salvador, destinada a fabricação e acabamento de tecidos. Tal parceria estratégica se deu com investidores internacionais onde a Companhia ficou com a exclusiva gestão dos negócios e participa com 51% do total de ações que correspondem a 98% das ações ordinárias da controlada.

### **2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, consubstanciadas nas disposições da Lei das Sociedades por Ações e normas da Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

A apresentação das demonstrações contábeis de 30 de junho de 2009 foi preparada de acordo com as novas práticas brasileiras, destacando-se o seguinte: balanço patrimonial, demonstração do resultado do exercício, demonstração das mutações do patrimônio líquido com os dados de 30 de junho de 2009, comparativos com os dados de 30 de junho de 2008; demonstração dos fluxos de caixa e demonstração do valor adicionado, com os dados de 30 de junho de 2009, sem forma comparativa com 30 de junho de 2008, conforme o permissivo legal.

#### **Alteração na Lei das Sociedades por Ações**

Com a edição da Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007 e da Medida Provisória nº 449, de 03 de dezembro de 2008, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2008, foi alterado, revogado e introduzido novos dispositivos à Lei nº 6.404/76, tendo, principalmente, o objetivo de atualizar a legislação societária brasileira para possibilitar o processo de convergência das práticas contábeis adotadas no Brasil com aquelas constantes nas normas internacionais de contabilidade (*IFRS – International Financial Reporting Standards*) e permitir que novas normas e procedimentos contábeis sejam expedidos pelos órgãos reguladores em consonância com os padrões internacionais de contabilidade.

As mudanças na Lei das Sociedades por Ações trouxeram os seguintes principais impactos nas demonstrações financeiras da Companhia:

- a.** Apresentação das Demonstrações dos Fluxos de Caixa (DFC) em substituição a Demonstrações das Origens e Aplicações de Recursos (DOAR), tendo sido adotado o método indireto. Os saldos de caixa e/ou equivalentes de caixa estão demonstrados na nota nº 5;
- b.** Apresentação da Demonstração do Valor Adicionado;
- c.** Apuração do ajuste a valor presente - contas a receber de clientes e fornecedores foram ajustadas a valor presente;
- d.** Eliminação do Ativo Permanente e criação do grupo Ativo Não Circulante, subdividido em Realizável a Longo Prazo, Investimento, Imobilizado e Intangível;
- e.** Valor recuperável dos ativos: A administração da instituição entende que, com base em avaliações externas, levantamentos e análises internas e na experiência que possui sobre seu imobilizado e

outros ativos não circulantes, que os valores contábeis destes ativos não ultrapassam seu valor recuperável. A exceção fica por conta dos investimentos, conforme descrito nas notas 3f e 12a.

- f. Exclusão do Resultado não Operacional na Demonstração do Resultado do Exercício;
- g. Investimentos no exterior - o efeito decorrente da variação cambial sobre os investimentos na controlada Pettenati Centro América S/A de C.V., passou a ser registrado na conta "Ajustes de Avaliação Patrimonial", no Patrimônio Líquido.
- h. Reclassificações: gastos ativados e registrados no diferido (balanço consolidado) foram transferidos para despesas. A baixa ocorreu na data de transição de acordo com a norma contábil "Práticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Correção de Erros".
- i. Para fins de comparabilidade entre os exercícios, foram reclassificados em 30 de junho de 2008, as Receitas Não Operacionais Líquidas para Outras Receitas Operacionais (R\$ 911.267).
- j. Reserva de reavaliação – os saldo de reavaliação dos ativos da companhia serão mantidos até sua realização por meio de depreciação, alienação ou baixa por perda.
- k. Conforme permitido pelo Pronunciamento CPC 13 - Adoção inicial da Lei no. 11.638/07 e da MP no. 449/08, a administração da Companhia optou por reapresentar cifras comparativas ajustadas conforme a norma NPC 12 - Práticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas e Correção de Erros. As mudanças de práticas contábeis descritas anteriormente afetaram o patrimônio líquido e o resultado do exercício encerrado em junho de 2008, no montante indicado a seguir:

|  | Controladora       |                   |  |
|--|--------------------|-------------------|--|
|  | Patrimônio Líquido |                   | Resultado do Exercício de 30/jun./2008 |
|  | 30/jun./2008       | 30/jun./2007      |  |
| <b>Saldo originalmente apresentado</b>   | <b>97.049.099</b>  | <b>89.501.683</b> | <b>12.047.416</b>                      |
| <b>Ajustes da Lei 11.638/2007</b>  |                    |                   |  |
| Ajuste a valor presente de clientes  | (561.026)          | (401.901)         | (159.125)                              |
| Ajuste a valor presente de fornecedores  | 294.046            | 296.124           | (2.078)                                |
| Ajuste a vlr. presente de fornecedores – reflexo nos estoques                  | (787.178)          | -                 | (787.178)                              |
| Ajuste na equivalência patrimonial referente reclassificação do ativo diferido | (1.048.244)        | -                 | (1.048.244)                            |
| Variação cambial de investimentos no exterior                                  | -                  | -                 | 661.174                                |
| <b>Saldo Ajustado</b>  | <b>94.946.697</b>  | <b>89.395.906</b> | <b>10.711.965</b>                      |

|  | Controladora       |                   |  |
|--|--------------------|-------------------|--|
|  | Patrimônio Líquido |                   | Resultado do Exercício de 30/jun./2008 |
|  | 30/jun./2008       | 30/jun./2007      |  |
| <b>Saldo ajustado (controladora)</b>   | <b>94.946.697</b>  | <b>89.395.906</b> | <b>10.711.965</b>                      |
| Eliminação de lucro auferido pela controladora em transações com controladas | (832.553)          | -                 | (493.643)                              |
| <b>Saldo Ajustado (consolidado)</b>  | <b>94.114.144</b>  | <b>89.395.906</b> | <b>10.218.322</b>                      |

### NOTA 3 - PRÁTICAS CONTÁBEIS

#### a. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor. Os investimentos de curto prazo de alta liquidez são classificados como ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, pois são mantidos para negociação ativa e freqüente. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado em "resultado financeiro" no período em que ocorrem.

**b. Clientes**

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente. O valor presente é calculado com base na taxa média das aplicações financeiras verificada no período. Essa taxa em 30 de junho de 2009 correspondia a, em média, 0,99% a.m.

**c. Provisão p/ Créditos de Liquidação Duvidosa**

Foi constituída por valor estimado, com base em análise entendida como suficiente a cobertura de possíveis perdas na realização das contas a receber. A movimentação ocorrida no período foi a seguinte:

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| <b>Provisão em 30/jun./07</b> | <b>1.155.329</b> |
| Constituição no exercício     | 1.245.987        |
| Baixas no exercício           | (830.631)        |
| <b>Provisão em 30/jun./08</b> | <b>1.570.685</b> |
| Constituição no exercício     | 651.968          |
| Baixas no exercício           | (946.348)        |
| <b>Provisão em 30/jun./09</b> | <b>1.276.305</b> |

**d. Estoques**

Os estoques de produtos prontos, em elaboração e as matérias-primas foram avaliados, respectivamente, pelos custos médios de produção e aquisição, os quais, líquidos dos impostos recuperados, não superam o valor realizável. Os estoques de produtos prontos com baixa rotatividade foram ajustados aos valores realizáveis, em função da política de preços adotada pela empresa para tais itens.

**e. Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo**

São apresentados pelo valor líquido de realização.

**f. Investimentos**

Os investimentos em empresas controladas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial. Os demais investimentos estão contabilizados ao custo de aquisição, acrescido da correção monetária até 31/dez./95 e ajustados a valores de realização com base na cotação média de mercado dos ativos negociados em 30/jun./09 e 30/jun./08.

**g. Moeda estrangeira**

Os ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras foram convertidos para Reais pela taxa de câmbio da data de fechamento do balanço e as diferenças decorrentes de conversão de moeda foram reconhecidas no resultado do exercício. Para as subsidiárias localizadas no exterior, os ativos e passivos foram convertidos para Reais pela taxa de câmbio no fechamento do balanço.

**h. Imobilizado**

Os bens integrantes do imobilizado estão demonstrados ao custo de aquisição, acrescidos de correção monetária até 31/dez./95, sendo que os imóveis também estão acrescidos de reavaliação. As depreciações foram calculadas sobre os custos corrigidos e reavaliados, pelo método linear, à taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil fixado por espécie de bens, conforme especificado na nota 12.

**i. Intangível**

Licenças adquiridas de programas de computador são capitalizadas e amortizadas ao longo de sua vida útil estimada, pelas taxas especificadas na nota 12. Os custos com a aquisição de marcas comerciais, licenças e direitos de exploração são capitalizados e amortizados usando-se o método linear ao longo das vidas úteis, pelas taxas demonstradas na nota 12.

**j. Redução ao valor recuperável de ativos**

O imobilizado e outros ativos não circulantes, inclusive os ativos intangíveis, são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo.

**k. Passivos circulantes e não circulantes**

São demonstrados pelos valores exigíveis ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e variações monetárias/cambiais incorridas até a data dos balanços. Os fornecedores são avaliados no momento inicial pelo valor presente. O valor presente é calculado com base na taxa média das aplicações financeiras verificada no período. Essa taxa em 30 de junho de 2009 correspondia a 0,99% a.m.

**l. Provisões**

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a companhia possui uma obrigação presente, legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

**m. Benefícios a funcionários - Participação nos lucros**

O reconhecimento dessa participação é usualmente efetuado quando do encerramento do exercício, momento em que o valor pode ser mensurado de maneira confiável pela Companhia.

**n. Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos e financiamentos tomados são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquidos dos custos de transação. Em seguida, são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido.

**o. Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social**

Foi constituída à razão de 15% sobre o lucro real apurado no período de 01/jan. a 30/jun., mais alíquota adicional de 10% sobre a parte deste lucro que excedeu a R\$ 120.000,00 no período, incluindo os valores destinados à aplicação em incentivos fiscais. A contribuição social foi calculada a razão de 9% sobre o lucro líquido ajustado do período.

**p. Apuração do resultado**

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercício. A receita de venda dos produtos é reconhecida no resultado quando todos os riscos e benefícios inerentes ao produto são transferidos para o comprador. Uma receita só é reconhecida se há razoável certeza na sua realização.



#### 4 - CRITÉRIOS DE CONSOLIDAÇÃO

As demonstrações contábeis consolidadas abrangem, além dos dados da controladora, a seguinte empresa controlada:

| <b>Empresa</b>                       | <b>Participação no Capital Total</b> | <b>Participação no Capital Votante</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Pettenati Centro América S/A de C.V. | 51,0%                                | 98,0%                                  |

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultados corresponde a soma dos saldos das contas do ativo, passivo, receitas e despesas, segundo sua natureza, complementados com a eliminação dos investimentos nas empresas controladas, dos saldos das contas entre as empresas incluídas na consolidação e dos lucros não realizados. As demonstrações contábeis da empresa controlada sediada no exterior foram convertidas para reais, com base na taxa corrente de venda do dólar americano vigente em 30 de junho de 2009, sendo que esta segue os mesmos princípios contábeis da controladora.

A conciliação do lucro do exercício e do patrimônio líquido está demonstrada a seguir:

|  | <b>Lucro do Exercício</b> |                   | <b>Patrimônio Líquido</b> |                   |
|--|---------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
|  | <b>30/jun./09</b>         | <b>30/jun./08</b> | <b>30/jun./09</b>         | <b>30/jun./08</b> |
| <b>Controladora</b>  | <b>8.833.612</b>          | <b>10.711.965</b> | <b>100.755.658</b>        | <b>94.946.697</b> |
| Eliminação de ganho auferido pela controladora em transações com controladas | (410.154)                 | (493.643)         | (1.422.279)               | (832.553)         |
| <b>Consolidado</b>   | <b>8.423.458</b>          | <b>10.218.322</b> | <b>99.333.379</b>         | <b>94.114.144</b> |

#### 5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

| <b>Descrição</b>                | <b>Controladora</b> |                   | <b>Consolidado</b> |                   |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                 | <b>30/jun./09</b>   | <b>30/jun./08</b> | <b>30/jun./09</b>  | <b>30/jun./08</b> |
| Caixa                           | 60.029              | 93.793            | 68.811             | 95.750            |
| Banco Conta Corrente            | 1.386.689           | 2.258.297         | 5.367.898          | 2.895.889         |
| Aplicações de Liquidez Imediata | 23.406.455          | 31.647.118        | 25.748.376         | 31.647.118        |
| <b>Total</b>                    | <b>24.853.173</b>   | <b>33.999.208</b> | <b>31.185.085</b>  | <b>34.638.757</b> |

Os caixas correspondem a bens numerários mantidos em moeda nacional. Os bancos conta corrente são as contas de livre movimentação mantidas com instituições financeiras. As aplicações financeiras são mantidas em bancos de primeira linha, podem ser resgatadas a qualquer momento sem prejuízo das taxas pactuadas com as instituições financeiras depositárias.

#### 6. CLIENTES

Representam os créditos oriundos da venda de produtos a prazo. O valor presente é calculado com base na taxa média de aplicação verificada no período. Essa taxa em 30 de junho de 2009 correspondia a, em média 0,99% a.m.

| <b>Descrição</b>            | <b>Controladora</b> |                   | <b>Consolidado</b> |                   |
|-----------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                             | <b>30/jun./09</b>   | <b>30/jun./08</b> | <b>30/jun./09</b>  | <b>30/jun./08</b> |
| Clientes no país            | 51.510.065          | 40.122.406        | 52.829.434         | 40.122.406        |
| (-) Ajuste a Valor Presente | (552.686)           | (379.662)         | (552.686)          | (379.662)         |
| Clientes no Exterior        | 677.179             | 5.551.045         | 677.179            | 5.551.045         |
| <b>Total</b>                | <b>51.634.558</b>   | <b>45.293.789</b> | <b>52.953.927</b>  | <b>45.293.789</b> |

## 7. ESTOQUES

Apresentam a seguinte composição, sendo seu giro e volume adequados a cada espécie. São apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de execução e as despesas de venda. Os estoques de produtos prontos com baixa rotatividade foram ajustados aos valores realizáveis, em função da política de preços adotada pela empresa para tais itens.

|                                | Controlada        |                   | Controladora      |                   |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                | 30/jun./09        | 30/jun./08        | 30/jun./09        | 30/jun./08        |
| Produtos Acabados              | 12.682.993        | 19.305.105        | 14.089.117        | 19.305.105        |
| (-) Ajuste ao Valor Realizável | (774.038)         | (817.131)         | (774.038)         | (817.131)         |
| (-) Ajuste ao Valor Presente   | (572.175)         | (787.178)         | (572.175)         | (787.178)         |
| Produtos em Elaboração         | 4.061.340         | 3.650.864         | 4.351.660         | 3.650.864         |
| Matérias Primas                | 15.559.767        | 22.658.705        | 17.998.242        | 22.653.136        |
| <b>Total</b>                   | <b>30.957.887</b> | <b>44.010.365</b> | <b>35.092.806</b> | <b>44.004.796</b> |

## 8. IMPOSTOS A RECUPERAR

| Descrição   | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 30/jun./09       | 30/jun./08       | 30/jun./09       | 30/jun./08       |
| Imposto de Renda da Pessoa Jurídica – IRPJ                    | 3.172.592        | 2.389.335        | 3.172.592        | 2.389.335        |
| Contribuição Social s/Lucro Líquido – CSLL                    | 1.070.553        | 875.344          | 1.070.553        | 875.344          |
| Imposto s/Produtos Industrializados – IPI                     | 365.969          | 355.710          | 365.969          | 355.710          |
| Imp. s/Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS            | 1.636.130        | 1.785.002        | 1.636.130        | 1.785.002        |
| Programa de Integração Social – PIS                           | 119.760          | 216.176          | 119.760          | 216.176          |
| Contribuição p/ o Financiamento da Seguridade Social - COFINS | 551.620          | 963.237          | 551.620          | 963.237          |
| Outros  | -                | -                | 88.231           | 76.965           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>6.916.624</b> | <b>6.584.804</b> | <b>7.004.855</b> | <b>6.661.769</b> |
| Ativo Circulante  | 5.994.259        | 4.850.227        | 6.082.490        | 4.927.192        |
| Ativo Não Circulante  | 922.365          | 1.734.577        | 922.365          | 1.734.577        |

Os valores, quando aplicável, estão atualizados pela taxa da Selic até 30/jun./2009.

## 9. INVESTIMENTO EM CONTROLADA

Em atendimento à Instrução CVM 247/96 e alterações, apresentamos abaixo, as principais rubricas das demonstrações contábeis da controlada Pettenati Centro América S/A de C.V, as quais foram consolidadas em 30 de junho de 2009.

|                               | Valor em R\$ |
|-------------------------------|--------------|
| <i>Ativo Total</i>            | 85.918.420   |
| Circulante                    | 12.086.711   |
| Caixa e equivalentes de caixa | 6.331.912    |
| Clientes                      | 1.329.997    |
| Impostos a Recuperar          | 88.231       |
| Estoques                      | 4.174.705    |
| Outros                        | 161.866      |
| Não Circulante                | 73.831.709   |
| Imobilizado                   | 73.680.237   |
| Intangível                    | 151.472      |

|                      | Valor em R\$ |
|----------------------|--------------|
| <i>Passivo Total</i> | 85.918.420   |
| Circulante           | 15.310.159   |
| Financiamentos       | 7.195.851    |
| Fornecedores         | 4.215.955    |
| Outros               | 3.898.353    |
| Não Circulante       | 55.429.728   |
| Financiamentos       | 44.296.880   |
| Fornecedores         | 10.421.295   |
| Outros               | 711.553      |
| Patrimônio Líquido   | 15.178.533   |

|                       | <b>Valor em R\$</b> |
|-----------------------|---------------------|
| Receita Líquida       | 6.591.428           |
| CPV                   | (13.000.535)        |
| Resultado Bruto       | (6.409.107)         |
| Despesas Operacionais | (2.505.332)         |
| Despesas Financeiras  | (3.121.285)         |
| Receitas Financeiras  | 72.001              |
| Outras Receitas       | 11.408.413          |
| Prejuízo Líquido      | (555.310)           |

Está assim demonstrada a participação na empresa controlada:

| <b>INFORMAÇÕES SOBRE A EMPRESA</b>      | <b>PETTENATI CENTROAMERICA SA de CV</b> |                   |
|---|---|-------------------|
|   | <b>30/jun./09</b>                       | <b>30/jun./08</b> |
| Ações de Capital Subscrito              | 1.050.000                               | 525.000           |
| Ações de Capital Integralizado          | 787.500                                 | 525.000           |
| Ações de Capital a Integralizar         | 262.500                                 | -                 |
| Patrimônio Líquido (ajustado)           | 15.178.533                              | 7.496.020         |
| Percentual de participação              | 51%                                     | 51%               |
| Nº de Ações subscritas possuídas        | 535.500                                 | 267.750           |
| Nº de Ações integralizadas              | 401.625                                 | 267.750           |
| Nº de Ações a integralizar              | 133.875                                 | -                 |
| <b>Investimentos</b>                    |   |                   |
| Saldo Inicial                           | 3.822.970                               | -                 |
| Integralização de capital               | 2.480.130                               | 5.532.388         |
| Resultado da Variação Cambial           | 1.955.350                               | (661.174)         |
| Resultado Equival.Patrimonial Operações | (283.208)                               | (1.048.244)       |
| Provisão p/ Dividendo de Minoritários   | (234.190)                               | -                 |
| Saldo Final                             | 7.741.052                               | 3.822.970         |

Foi realizada em Ago/2008 a integralização de 50% de um aumento de capital na controlada Pettenati Centro América S/A de C.V. no valor de R\$ 2,5 milhões (equivalentes a US\$ 1,53 milhões). Os 50% restantes estão previstos para serem integralizados até o final de agosto de 2009.

## 10. REAVALIAÇÃO DE ATIVOS

O efeito no resultado do exercício, oriundo da depreciação e baixas dos bens reavaliados, está demonstrado como segue:

| <b>DESCRIÇÃO</b>                   | <b>30/JUN./09</b> | <b>30/JUN./08</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Reavaliação efetuada em 27/jun./84 | 126.135           | 126.135           |
| Reavaliação efetuada em 12/dez./89 | 930.656           | 930.656           |
| <b>TOTAL DA DEPRECIÇÃO</b>         | <b>1.056.791</b>  | <b>1.056.791</b>  |

O montante de R\$ 126.135 não foi realizado para resultados acumulados, visto a correspondente reserva de reavaliação ter sido utilizada para aumento de capital. O valor realizado no exercício, no montante de R\$ 930.656, foi revertido para resultados acumulados.

Conforme faculta a instrução CVM 197, de 19 de Janeiro de 1993, a companhia divulga os impostos e contribuições sobre a reserva de reavaliação somente em nota explicativa, como segue:

|   | 30/JUN./09  |                                    | 30/JUN./08  |                                    |
|---|---|------------------------------------|---|------------------------------------|
|   | REAVALIAÇÃO EFETUADA EM 27/JUN./84 (CAPITALIZADA) | REAVALIAÇÃO EFETUADA EM 12/DEZ./89 | REAVALIAÇÃO EFETUADA EM 27/JUN./84 (CAPITALIZADA) | REAVALIAÇÃO EFETUADA EM 12/DEZ./89 |
| Reavaliação total                       | 502.483   | 7.790.279                          | 628.618   | 8.720.935                          |
| (-) Provisão para a contribuição social | 45.223  | 701.125                            | 56.576  | 784.884                            |
| (-) Provisão para o imposto de renda    | <u>101.621</u>                                    | <u>1.923.570</u>                   | <u>157.155</u>                                    | <u>2.156.234</u>                   |
| Reavaliação líquida                     | <u>355.639</u>                                    | <u>5.165.584</u>                   | <u>414.887</u>                                    | <u>5.779.817</u>                   |

## 11. PARTES RELACIONADAS

### a. Saldos e operações entre partes relacionadas

Os saldos de ativos em 30 de junho de 2009 e 2008, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações de venda de equipamentos industriais a prazo, sem incidência de juros entre a Companhia e sua controlada.

### b. Garantias

Em 30 de junho de 2009 e 2008, a Companhia apresentava os seguintes montantes de garantias representadas por avais prestados a empresa controlada:

| OPERAÇÃO                                   | TIPO DE GARANTIA | 30/JUN./09        | 30/JUN./08        |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| Empréstimos bancários para capital de giro | Avais            | 44.852.969        | 18.499.129        |
| Financiamentos bancários de máquinas       | Avais            | 6.639.762         | -                 |
| Financiamentos diretos com fornecedores    | Avais            | 13.055.163        | -                 |
| <b>Total</b>                               |                  | <b>64.547.894</b> | <b>18.499.129</b> |

### c. Contrato de Mútuo

O contrato de mútuo realizado com a parte relacionada Gladium Administração e Participações Ltda., tem cláusula de juros correspondente a 106% da taxa Selic, incidentes sobre o saldo devedor e resgate previsto para ocorrer até o final do exercício 2009/2010.

## 12. NÃO CIRCULANTE

### a. Investimentos

|                               | CONTROLADORA     |                  | CONSOLIDADO   |                |
|-------------------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|
|                               | 30/JUN./09       | 30/JUN./08       | 30/JUN./09    | 30/JUN./08     |
| Participações em Controladas  | 7.741.052        | 3.822.970        | -             | -              |
| Participações p/ Inc. Fiscais | 194.790          | 1.008.513        | 194.790       | 1.008.513      |
| Outros Investimentos          | 103.701          | 103.701          | 103.701       | 103.701        |
| Ajuste ao Valor Realizável    | (203.630)        | (170.137)        | (203.630)     | (170.137)      |
| <b>Total</b>                  | <b>7.835.913</b> | <b>4.765.047</b> | <b>94.861</b> | <b>942.077</b> |

### b. Imobilizado e Intangível – Composição dos Saldos

| CONTAS                      | Taxa de Depreciação | CONTROLADORA       |                      |                      |                      | CONSOLIDADO        |                     |                      |                      |
|-----------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                             |                     | Custo              | Deprec. Acumulada    | Líquido 30/JUN./2009 | Líquido 30/JUN./2008 | Custo              | Deprec. Acumulada   | Líquido 30/JUN./2009 | Líquido 30/JUN./2008 |
| Imóveis                     | 4%                  | 40.964.430         | (26.485.369)         | 14.479.061           | 15.978.338           | 48.248.478         | (2.367.811)         | 45.880.667           | 36.409.984           |
| Máquinas Equip. Industriais | 10%                 | 134.785.260        | (104.039.460)        | 30.745.800           | 31.710.921           | 74.602.772         | (11.480.428)        | 63.122.344           | 37.302.177           |
| Móveis e Utensílios         | 10%                 | 4.744.665          | (2.989.800)          | 1.754.865            | 1.680.279            | 4.937.201          | (499.899)           | 4.437.302            | 1.734.733            |
| Computadores e Periféricos  | 20%                 | 3.520.503          | (2.860.125)          | 660.378              | 694.775              | 1.429.713          | (327.546)           | 1.102.167            | 694.775              |
| Veículos                    | 20%                 | 901.850            | (674.884)            | 226.966              | 316.608              | 426.547            | (109.775)           | 316.772              | 380.943              |
| Instalações                 | 10%                 | 19.578.931         | (16.535.472)         | 3.043.459            | 3.306.694            | 9.302.868          | (1.151.505)         | 8.151.363            | 3.306.694            |
| <b>Imobilizado</b>          |                     | <b>204.495.639</b> | <b>(153.585.110)</b> | <b>50.910.529</b>    | <b>53.687.615</b>    | <b>138.947.579</b> | <b>(15.936.964)</b> | <b>123.010.615</b>   | <b>79.829.306</b>    |
| Marcas e Patentes           | 10%                 | 94.631             | (499)                | 94.132               | 75.603               | 94.631             | (499)               | 94.132               | 75.603               |
| Benf. Imóveis de Terceiros  | 10%                 | -                  | -                    | -                    | 188.859              | -                  | -                   | -                    | 188.859              |

|                   |     |                  |                    |                |                |                |                  |                |                |
|-------------------|-----|------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| Softwares         | 20% | 3.861.261        | (3.526.884)        | 334.377        | 367.990        | 685.292        | (199.443)        | 485.849        | 372.882        |
| <b>Intangível</b> |     | <b>3.955.892</b> | <b>(3.527.383)</b> | <b>428.509</b> | <b>632.452</b> | <b>779.923</b> | <b>(199.942)</b> | <b>579.981</b> | <b>637.344</b> |

### c. Imobilizado e Intangível – Movimentação

| CONTAS                      | CONTROLADORA            |                   |                |                   | CONSOLIDADO             |                         |                   |                |                   |                         |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------------|
|                             | Líquido<br>30/JUN./2007 | Aquisições        | Baixas         | Depreciação       | Líquido<br>30/JUN./2008 | Líquido<br>30/JUN./2007 | Aquisições        | Baixas         | Depreciação       | Líquido<br>30/JUN./2008 |
| Imóveis                     | 16.328.681              | 1.199.928         | 84.000         | 1.466.271         | 15.978.338              | 16.328.681              | 21.631.574        | 84.000         | 1.466.271         | 36.409.984              |
| Máquinas Equip. Industriais | 31.157.885              | 12.658.413        | 764.114        | 11.341.263        | 31.710.921              | 31.157.885              | 17.817.524        | 331.969        | 11.341.263        | 37.302.177              |
| Móveis e Utensílios         | 1.432.055               | 507.386           | 11.085         | 248.077           | 1.680.279               | 1.432.055               | 561.840           | 11.085         | 248.077           | 1.734.733               |
| Computadores e Periféricos  | 716.371                 | 210.841           | 3.319          | 229.118           | 694.775                 | 716.371                 | 210.841           | 3.319          | 229.118           | 6.94.775                |
| Veículos                    | 263.289                 | 129.801           | -              | 76.482            | 316.608                 | 263.289                 | 194.136           | -              | 76.482            | 380.943                 |
| Instalações                 | 2.795.753               | 1.272.545         | -              | 761.604           | 3.306.694               | 2.795.753               | 1.272.545         | -              | 761.604           | 3.306.694               |
| <b>Imobilizado</b>          | <b>52.694.034</b>       | <b>15.978.914</b> | <b>862.518</b> | <b>14.122.815</b> | <b>53.687.615</b>       | <b>52.694.034</b>       | <b>41.688.460</b> | <b>430.373</b> | <b>14.122.815</b> | <b>79.829.306</b>       |
| Marcas e Patentes           | 75.603                  | -                 | -              | -                 | 75.603                  | 75.603                  | -                 | -              | -                 | 75.603                  |
| Benf. Imóveis de Terceiros  | -                       | 199.595           | -              | 10.736            | 188.859                 | -                       | 199.595           | -              | 10.736            | 188.859                 |
| Softwares                   | 504.656                 | 120.419           | -              | 257.085           | 367.990                 | 504.656                 | 125.311           | -              | 257.085           | 372.882                 |
| <b>Intangível</b>           | <b>580.259</b>          | <b>320.014</b>    | <b>-</b>       | <b>267.821</b>    | <b>632.452</b>          | <b>580.259</b>          | <b>324.906</b>    | <b>-</b>       | <b>267.821</b>    | <b>637.344</b>          |

| CONTAS                      | CONTROLADORA            |                  |                  |                     |                  | CONSOLIDADO             |                         |                   |                  |                     |                  |                   |                         |
|-----------------------------|-------------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------|-------------------|-------------------------|
|                             | Líquido<br>30/JUN./2008 | Aquisições       | Baixas           | Depreciação         | Transferências   | Líquido<br>30/JUN./2009 | Líquido<br>30/JUN./2008 | Aquisições        | Baixas           | Depreciação         | Transferências   | Efeito<br>Cambial | Líquido<br>30/JUN./2009 |
| Imóveis                     | 15.978.338              | -                | -                | (1.499.277)         | -                | 14.479.061              | 36.409.984              | 7.593.558         | -                | (2.367.811)         | -                | 4.244.936         | 45.880.667              |
| Máquinas Equip. Industriais | 31.710.921              | 8.623.235        | (834.042)        | (8.736.131)         | (18.183)         | 30.745.800              | 37.302.177              | 38.222.340        | (834.042)        | (11.480.428)        | (18.183)         | (69.520)          | 63.122.344              |
| Móveis e Utensílios         | 1.680.279               | 344.773          | (91)             | (284.812)           | 14.716           | 1.754.865               | 1.734.733               | 3.336.514         | (91)             | (499.899)           | 14.716           | (148.671)         | 4.437.302               |
| Computadores e Periféricos  | 694.775                 | 201.974          | (3.331)          | (233.040)           | -                | 660.378                 | 694.775                 | 742.958           | (3.331)          | (327.546)           | -                | (4.689)           | 1.102.167               |
| Veículos                    | 316.608                 | 4.349            | -                | (93.966)            | (25)             | 226.966                 | 380.943                 | 28.707            | -                | (109.775)           | (25)             | 16.922            | 316.772                 |
| Instalações                 | 3.306.694               | 295.739          | -                | (751.325)           | 192.351          | 3.043.459               | 3.306.694               | 6.121.969         | -                | (1.151.505)         | 192.351          | (318.146)         | 8.151.363               |
| <b>Imobilizado</b>          | <b>53.687.615</b>       | <b>9.470.070</b> | <b>(837.464)</b> | <b>(11.598.551)</b> | <b>188.859</b>   | <b>50.910.529</b>       | <b>79.829.306</b>       | <b>56.046.046</b> | <b>(837.464)</b> | <b>(15.936.964)</b> | <b>188.859</b>   | <b>3.720.832</b>  | <b>123.010.615</b>      |
| Marcas e Patentes           | 75.603                  | 19.028           | -                | (499)               | -                | 94.132                  | 75.603                  | 19.028            | -                | (499)               | -                | -                 | 94.132                  |
| Benf. Imóveis de Terceiros  | 188.859                 | -                | -                | -                   | (188.859)        | -                       | 188.859                 | -                 | -                | -                   | (188.859)        | -                 | -                       |
| Softwares                   | 367.990                 | 141.131          | -                | (174.744)           | -                | 334.377                 | 372.882                 | 319.548           | -                | (199.443)           | -                | (7.138)           | 485.849                 |
| <b>Intangível</b>           | <b>632.452</b>          | <b>160.159</b>   | <b>-</b>         | <b>(175.243)</b>    | <b>(188.859)</b> | <b>428.509</b>          | <b>637.344</b>          | <b>338.576</b>    | <b>-</b>         | <b>(199.942)</b>    | <b>(188.859)</b> | <b>(7.138)</b>    | <b>579.981</b>          |

## 13. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

| Modalidade       | Garantia                    | Vcto. Final | Encargos                              | CONTROLADORA      |                   | CONSOLIDADO       |                   |
|------------------|-----------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                  |                             |             |                                       | 30/JUN./09        | 30/JUN./08        | 30/JUN./09        | 30/JUN./08        |
| Capital de Giro  | Aval                        | Dez/2009    | TJLP + 5,3% a.a.<br>TJLP + 5,55% a.a. | 2.024.342         | 6.064.116         | 2.024.342         | 6.064.116         |
|                  |                             | Jan/2011    | 100% CDI + 1,6% a.a.                  | 4.790.110         | 6.310.542         | 4.790.110         | 6.310.542         |
|                  |                             | Out/2008    | TJLP + 2,5% a.a.                      | -                 | 2.009.162         | -                 | 2.009.162         |
|                  | Aval + Hipoteca             | Nov/2016    | 5,26% a.a. a 8,23% a.a.               | -                 | -                 | 44.852.969        | 18.499.129        |
| Financ. Máquinas | Alienação Fiduciária + Aval | Set/2009    | 11,5% a.a.                            | 53.208            | 252.137           | 53.208            | 252.137           |
|                  |                             | Dez/2012    | 8,05% a.a. a 10% a.a.                 | 4.261.178         | 5.548.752         | 4.261.178         | 5.548.752         |
|                  |                             | Jul/2013    | Libor + 2,172% a.a.                   | -                 | -                 | 6.639.762         | -                 |
| <b>Total</b>     |                             |             |                                       | <b>11.128.838</b> | <b>20.184.709</b> | <b>62.621.569</b> | <b>38.683.838</b> |
| Circulante       |                             |             |                                       | 5.818.848         | 9.867.869         | 13.014.699        | 15.032.182        |
| Não-Circulante   |                             |             |                                       | 5.309.990         | 10.316.840        | 49.606.870        | 23.651.656        |

## 14. COMPROMISSOS DE LONGO PRAZO

### a. FORNECEDORES

Referem-se a compra de máquinas, com vencimento até Nov/2011.

- b. **TAXAS DE CONVERSÃO UTILIZADA:** US\$ 1,00 / R\$ 1,9516 (US\$ 1,00 / R\$ 1,5911 - 30/06/08)  
EUR 1,00 / R\$ 2,73985 (EUR 1,00/R\$ 2,50423 - 30/06/08)

## 15. COBERTURA DE SEGUROS:

A Companhia mantém coberturas de seguros em montantes considerados suficientes para cobrir eventuais riscos sobre os seus ativos e/ou responsabilidades.

Os principais seguros mantidos pela empresa são:

| MODALIDADE                | ITENS COBERTOS       | IMPORTÂNCIA SEGURADA |             |
|---------------------------|----------------------|----------------------|-------------|
|                           |                      | 30/JUN./09           | 30/JUN./08  |
| Incêndio/ Riscos Diversos | Conjunto Operacional | 313.030.000          | 245.280.000 |

## 16. CAPITAL SOCIAL

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é composto de 12.011.622 ações, sendo 4.004.231 ações ordinárias e 8.007.391 ações preferenciais, todas sem valor nominal. Aos acionistas é assegurado o dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido ajustado na forma da lei. As ações preferenciais não têm direito a voto, mas tem direito a um dividendo fixo, não cumulativo de 12% ao ano sobre o equivalente ao seu valor nominal, ou seja, sobre o produto da divisão do Capital Social pelo número de ações existentes. Conforme proposta da administração, a companhia está aumentando seu capital em R\$ 1.500.000, mediante incorporação de lucros sem alteração no número de ações existentes. Tal proposta deverá ser aprovada oportunamente em Assembléia Geral.

## NOTA 17 – DIVIDENDOS

Conforme proposta da administração foram provisionados dividendos, no passivo circulante, no montante de R\$ 4.980.000 correspondentes a R\$ 0,41459846 por ação preferencial e ordinária. O cálculo dos dividendos foi efetuado da seguinte forma:

|   | <u>30/jun./09</u>    | <u>30/jun./08</u> |
|---|----------------------|-------------------|
| <b>Lucro Líquido do Exercício após os ajustes da Lei 11.638/2007</b>  | <b>R\$ -</b>         | <b>10.711.965</b> |
| Ajustes da Lei 11.638/2007  | R\$ -                | 1.335.451         |
| <b>Lucro Líquido do Exercício</b>                                     | <b>R\$ 8.833.612</b> | <b>12.047.416</b> |
| Compensação de Prejuízos (decorrentes dos ajustes da Lei 11.638/2007) | R\$ (1.441.228)      | -                 |
| <b>Base de Calculo</b>  | <b>R\$ 7.392.384</b> | <b>12.047.416</b> |
| (-) Reserva Legal Constituída   | R\$ (369.619)        | (602.371)         |
| <b>Base Cálculo dos Dividendos</b>                                    | <b>R\$ 7.022.765</b> | <b>11.445.045</b> |
| Dividendos Mínimos (25%)  | R\$ 1.755.691        | 2.861.261         |
| <b>Dividendos Propostos</b>   | <b>R\$ 4.980.000</b> | <b>4.500.000</b>  |
| (R\$ 0,41459846 por ação preferencial e ordinária em 30/jun./09)      |                      |                   |
| (R\$ 0,3746372 por ação preferencial e ordinária em 30/jun./08)       |                      |                   |

O valor consolidado de dividendos a pagar inclui R\$ 459.196, devidos pela empresa controlada a acionistas minoritários.

## NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Os instrumentos financeiros da companhia estão basicamente representados na contabilidade pelas contas ativas de caixa e equivalentes de caixa e clientes; e pelas contas passivas de fornecedores, instituições financeiras e contratos de mútuo, as quais estão avaliadas a valores justos de realização, tendo como base metodologias de avaliação estabelecidas nos contratos específicos.

Quanto aos fatores de risco de mercado que poderiam afetar os negócios, os mesmos estão apresentados da seguinte forma:

- Aplicações financeiras: estão distribuídas no mercado bancário em instituições tradicionais solidamente estabelecidas.

- Clientes: são adotados procedimentos de seletividade e análises para limites de créditos mantendo provisão suficiente para minimizar eventuais perdas,
- Riscos com taxa de câmbio: decorrem da possibilidade da companhia vir a incorrer em perdas ou ganhos por conta das flutuações nas cotações das moedas estrangeiras. Tais valores sujeitos a este risco estão representados:
  - o No Ativo, na conta de Clientes em 30/jun./2009 por R\$ 372.040 (R\$ 5.551.045 em 30/jun./2008), na conta de Partes Relacionadas no valor de R\$ 3.603.189 (R\$ 1.706.289 em 30/jun./2008) e na conta Adiantamento a Fornecedores/Viagens no valor de R\$ 828.847 (R\$ 966.447 em 30/jun./2008)
  - o No Passivo na conta de Fornecedores em 30/jun./2009 por R\$ 6.936.642 (R\$ 4.592.059 em 30/jun./2008).

## 19. DERIVATIVOS

A companhia visando inicialmente proteger suas exportações a possíveis oscilações na cotação de moedas estrangeiras contratou operações de “trava” na taxa de câmbio utilizada para a liquidação de seus valores a receber de clientes no exterior.

Esta operação faz com que a companhia tenha que vender os valores em moeda estrangeira decorrentes de suas exportações às taxas contratadas, até o vencimento dos contratos, nos limites ali definidos, ao contrário de contratar câmbio no mercado livre. Cabe salientar que tais contratos estão sujeitos a uma remuneração (para a empresa) às taxas de prêmio abaixo identificadas, dependendo da data em que os valores forem aplicados dentro dos contratos.

O contrato que a companhia possui em 30/06/2009 está a seguir descrito:

| <b>VALOR CONTRATADO</b> | <b>TAXA MÉDIA DO US\$ CONTRATADA</b> | <b>PRAZO</b> | <b>PRÊMIO</b> |
|-------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------|
| U\$ 710.856             | 1,828                                | até Set/2009 | 6,41% a.a.    |

A expectativa de perda, caso a companhia pudesse realizar tal contrato de uma só vez, seria em 30/06/2009 (com base na cotação do dólar oficial de R\$ 1,9516) de R\$ 87.861. Tal possível perda seria refletida nos resultados do exercício na conta de Despesas Financeiras.

## **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**OTTAVIO PETTENATI**  
Presidente

**OTÁVIO RICARDO PETTENATI**  
Vice Presidente

**FRANCESCHINA LIBONATI PETTENATI**  
Conselheira

**SÉRGIO EDUARDO FERREIRA RODARTE**  
Conselheiro

## ***DIRETORIA***

**OTÁVIO RICARDO PETTENATI**  
Diretor Presidente

**FERNANDA MARIA PETTENATI**  
Diretora de Marketing

**CARLA FRANCISCA PETTENATI**  
Diretora Comercial

**CLÁUDIO JOSÉ ROSSI**  
Diretor Administrativo/Financeiro  
e de Relações com Investidores

## ***CONTADOR***

**ROBERTO FERNANDO VIAL**  
Contador – CRC/RS 58.779



PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Canoa, 01 de setembro de 2009.

Ilmos srs,  
DIRETORES, CONSELHEIROS E ACIONISTAS de  
PETTENATI S.A. INDÚSTRIA TÊXTIL  
Caxias do Sul - RS

- 1) Examinamos os balanços patrimoniais de PETTENATI S.A. INDÚSTRIA TÊXTIL, controladora e consolidado, levantados em 30 de junho de 2009, e as respectivas demonstrações do resultado do exercício, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado, correspondentes ao exercício findo naquela data, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nosso responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.
- 2) Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil e compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e o sistema contábil e de controles internos da entidade; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração da entidade, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.
- 3) As demonstrações contábeis da empresa controlada PETTENATI CENTRO AMÉRICA S.A. DE C.V., localizada em El Salvador, de 30 de junho de 2009, e que serviram de base para o cálculo da equivalência patrimonial e do balanço consolidado, foram auditadas por outros auditores independentes, que emitiram seu parecer sem ressalvas com data de 17 de julho de 2009.
- 4) Em nossa opinião, e com base em opinião de outros auditores independentes, conforme o descrito no parágrafo "3" anterior, as demonstrações contábeis referidas no parágrafo "1" representam adequadamente, em todas as aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira de PETTENATI S.A. INDÚSTRIA TÊXTIL, em 30 de junho de 2009, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido, os seus fluxos de caixa e os valores adicionados nas operações, referentes ao exercício findo nessa data, controladora e consolidado, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.
- 5) Conforme mencionado na nota explicativa 2, em decorrência das mudanças nas práticas contábeis adotadas no Brasil, durante 2008, as demonstrações contábeis referentes ao exercício anterior, apresentadas para fins de comparação, foram ajustadas e estão sendo representadas como previsto na NPC 12 - Práticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Correção de Erros.
- 6) As demonstrações contábeis do exercício anterior, encerradas em 30 de junho de 2008, apresentadas para fins de comparabilidade, foram também por nós auditadas, conforme parecer datado de 22 de agosto de 2008, sem ressalvas, com ênfase quanto à promulgação da Lei n° 11.638/07.



NELSON CÂMARA DA SILVA  
CONTADOR CRC/RS/33984/T/SP/S/RS  
HLB AUDILINK & CIA, AUDITORES  
CRC/RS-003688/T/SP/F/RS

Global in Reach, Local in Touch.

Brasília - (61) 3321.5481  
Cuiabá - (41) 3322.8294

Fortaleza - (85) 3264.0150  
Salvador - (71) 3351.6060

Rio de Janeiro - (21) 3486.0036  
São Paulo - (11) 3819.2207

Porto Alegre - (51) 3342.5058  
Rio de Janeiro - (21) 2539.2989

[www.Audilink.com.br](http://www.Audilink.com.br)